

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

**1 OCAK - 31 MART 2018 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU...	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR ..	6-35
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-14
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14-16
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	17
DİPNOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
DİPNOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	19
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	20
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	20
DİPNOT 9 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
DİPNOT 10 ÖZKAYNAKLAR.....	21-23
DİPNOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	24-25
DİPNOT 12 PAY BAŞINA KAZANÇ	25
DİPNOT 13 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	26-32
DİPNOT 14 FİNANSAL ARAÇLAR.....	33-34
DİPNOT 15 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34
DİPNOT 16 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	35

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Aralık 2017
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	9.993.755	9.841.677
Finansal yatırımlar	6	43.536.485	40.335.303
<i>Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar</i>		43.536.485	40.335.303
<i>- Alım-satım amaçlı elde tutulan finansal varlıklar</i>		43.536.485	40.335.303
Ticari alacaklar	7	19.838.670	17.132.055
<i>- İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	4	533.975	322.248
<i>- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		19.304.695	16.809.807
Diğer alacaklar	8	3.055.916	4.071.747
<i>- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		3.055.916	4.071.747
Cari Dönem Vergisiyle ilgili Varlıklar		294.208	-
Peşin ödenmiş giderler		446.384	118.860
<i>- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler</i>		446.384	118.860
Diğer dönen varlıklar		13.980	13.000
<i>- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar</i>		13.980	13.000
Toplam dönen varlıklar		77.179.399	71.512.642
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	10.240	10.240
<i>- Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		10.240	10.240
Maddi duran varlıklar		778.261	572.891
Maddi olmayan duran varlıklar		945.589	816.145
Ertelenmiş vergi varlığı		457.754	452.937
Toplam duran varlıklar		2.191.844	1.852.213
Toplam varlıklar		79.371.243	73.364.855

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

KAYNAKLAR	Dipnot referansları	Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmiş Önceki dönem 31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		20.000.000	15.930.000
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		20.000.000	15.930.000
Ticari borçlar	7	19.532.556	18.473.168
- İlişkili taraflara ticari borçlar	4	72.238	44.819
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		19.460.318	18.428.349
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		502.149	466.718
Diğer borçlar	8	979.812	895.478
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		979.812	895.478
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	514.004
Kısa vadeli karşılıklar		941.962	1.964.455
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		804.916	1.854.455
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		137.046	110.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		5.098	27.854
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		5.098	27.854
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		41.961.577	38.271.677
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		490.470	484.933
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		490.470	484.933
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		490.470	484.933
Özkaynaklar			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		36.919.196	34.608.245
Ödenmiş sermaye	10	19.820.509	19.820.509
Sermaye düzeltme farkları	10	562.736	562.736
Paylara ilişkin primler	10	2.131.942	2.131.942
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	10	(92.396)	14.546
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(92.396)	14.546
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.545	1.545
- Diğer yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	10	1.545	1.545
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	972.972	972.972
Geçmiş yıllar zararları	10	11.103.995	4.958.209
Net dönem karı		2.417.893	6.145.786
Toplam özkaynaklar		36.919.196	34.608.245
Toplam kaynaklar		79.371.243	73.364.855

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Bağımsız Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2018	Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		156.069.720	102.603.208
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		(147.484.671)	(99.614.019)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		8.585.049	2.989.189
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)		(1.284.035)	(959.009)
Genel yönetim giderleri (-)		(5.480.822)	(3.502.666)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.438.884	390.967
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.441.122)	(139.173)
Esas faaliyet karı		1.817.954	(1.220.692)
Finansman gelirleri		1.309.255	3.148.430
Finansman giderleri (-)		(670.477)	(329.424)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		2.456.732	1.598.314
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		(38.839)	(388.686)
- Dönem vergi gideri (-)		(16.595)	(327.638)
- Ertelenmiş vergi geliri		(22.244)	(61.048)
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		2.417.893	1.209.628
Pay başına kazanç	12	0,122	0,026
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(92.396)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	10	(118.456)	-
Ertelenmiş vergi geliri		26.060	-
Diğer kapsamlı gider		(92.396)	-
Toplam kapsamlı gelir		2.325.497	1.209.628

Takip eden dipnotlar özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluştururlar.



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 31 Mart 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/ kazançları	Diger yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları	Kardan ayrılan kurtulanmış yedekler	Geçmiş yıllar (zararları)/ karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam özkaynak
Ocak 2017	10	19.700.000	12.912.575	1.986.552	(10.179)	1.545	972.972	(9.029.443)	1.637.813	28.171.835	28.171.835
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diger değişiklikler nedeniyle artış/(azalış)	-	-	(12.349.839)	-	-	-	-	1.637.813	(1.637.813)	-	-
Sermaye artışı	-	120.509	-	145.390	-	-	-	12.349.839	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	24.725	-	-	-	6.145.786	265.899	265.899
- Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	6.145.786	6.170.511	6.170.511
- Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	24.725	-	-	-	6.145.786	6.145.786	6.145.786
31 Mart 2017	10	19.820.509	562.736	2.131.942	14.546	1.545	972.972	4.958.209	6.145.786	34.608.245	34.608.245
1 Ocak 2018	10	19.820.509	562.736	2.131.942	14.546	1.545	972.972	4.958.209	6.145.786	34.608.245	34.608.245
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diger değişiklikler nedeniyle artış/(azalış)	-	-	-	-	-	-	-	6.145.786	(6.145.786)	-	-
Sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(106.942)	-	-	-	2.417.893	2.310.951	2.310.951
- Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	2.417.893	2.417.893	2.417.893
- Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-	(106.942)	-	-	-	-	(106.942)	(106.942)
31 Mart 2018	10	19.820.509	562.736	2.131.942	(92.396)	1.545	972.972	11.103.995	2.417.893	36.919.196	36.919.196



Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

1 OCAK - 31 Mart 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2018	Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem karı / (zararı)		2.417.893	1.209.628
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		2.417.893	1.209.628
- Durdurulan Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-	-
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(642.905)	(1.060.572)
- Amortisman ve İtfai Gideri İle İlgili Düzeltmeler		226.566	49.080
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(911.029)	(1.992.674)
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		38.839	388.686
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.719	494.336
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		2.719	494.336
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		-	-
- Kar/ zarar mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler :		(1.823.302)	(1.222.247)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	5	(3.201.182)	2.705.701
- Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	(3.206.615)	1.903.864
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(211.727)	944.816
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(2.994.888)	959.048
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.015.831	1.510.384
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		1.015.831	1.510.384
- Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.059.388	(3.206.089)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		27.419	1.682.094
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.031.969	(4.888.183)
- İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		2.661.333	-
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		(622.712)	-
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış/(artış)		3.284.045	-
- Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		84.334	(4.136.467)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		84.334	(4.136.467)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.073.191)	(1.073.533)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	-	(274.057)
- Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(236.391)	(877.668)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(561.380)	149.278
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(302.800)	138.829
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(258.580)	10.449
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.070.000	1.992.674
- Nakit ödenen sermaye artırımını		-	-
- Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-
- Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Çıkışları		-	-
- Alınan Faiz		4.070.000	1.992.674
- Hisse senedi Emisyon primi		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		3.460.306	(83.306)
D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerinde Etkisi		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.460.306	(83.306)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	6.533.449	1.159.642
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ A+B+C+D+E	4	9.993.755	1.076.678

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Adres	Maslak Mah., Büyükdere Cad. No:255 İç Kapı No.802 Nurol Plaza 34398 Sarıyer / İstanbul
Telefon / faks	0212 366 88 00 - 0212 328 40 70
İnternet / e-posta adresi	www.osmanlimenkul.com.tr / info@osmanlimenkul.com.tr
Kep adresi	osmanlimenkul@hs03.kep.tr
Ticaret tarih / sicil no.	19.12.1996 / İstanbul Ticaret Sicili / 358869-306451
Mersis no.	0470008738800016
Vergi dairesi / vergi sicil no.	Boğaziçi Kurumlar v.d. / 4700087388

T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Ekim 2009 tarih ve B.02.1.SPK.0.16-1339 sayılı yazısı ile Shua Securities Holding Limited sahibi olduğu payların 7.664.888 adedini Ömer Zühtü Topbaş'a devretmiştir. Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket"), 15 Ekim 2010 tarihli Olağan Genel Kurul'da alınan ve 25 Ekim 2010 tarihli TTSG'nde yayımlanan karar ile de "Orion Investment Menkul Değerler A.Ş." olan ünvanını "Osmanlı Menkul Değerler A.Ş." olarak değiştirmiştir.

Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.'nin ünvanı 16 Haziran 2016 tarih ve 9102 sayılı resmi sicil gazetesinde yayımlandığı üzere Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Şirket, bağlı ortaklığı olan Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. ile birlikte bundan böyle "Grup" olarak anılacaktır.

Şirket'in bu özet konsolide finansal tablolarda konsolide ettiği bağlı ortaklığı konumundaki Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin faaliyet konusu; SPK'nın ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. 11 Mart 2015 tarihinde kurulmuş olduğundan Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ilk defa olarak 2015 tarihi itibarıyla konsolidasyona dahil edilmiştir.

Şirket'in kayıtlı genel müdürlük adresi aşağıdaki gibidir:

Maslak Mah. Büyükdere Cad. No:255 İç Kapı No:802 Nurol Plaza Sarıyer / İstanbul

Şirket'in şubelerine ilişkin bilgiler aşağıda sunulmuştur.

Merkez Dışı Örgüt Adı	Faaliyete Başlamasına İlişkin İzin Tarihi	İletişim Bilgileri
Ankara Şube	1 Ağustos 2011	Eskişehir Yolu Mustafa Kemal Mah. Tepe Prime A-Blok No:34 Ankara Tel: 0312 466 93 28
Denizli Şube	9 Mart 2012	Saraylar Mah. 464 Sk. No:1 Kat:3 Denizli Tel: 0258 262 18 88 -Faks:0258 262 17 77
İzmir Şube	26 Şubat 2013	Cumhuriyet Bulvarı No: 99/19 Pasaport / Konak / İzmir Tel: 0232 484 35 70 - Faks:0232 484 35 80
Bursa Şube	1 Eylül 2015	Zeno Business Center k:7/29 Odunluk Mah. Akademi Cad. No:2/C 16110 Nilüfer / Bursa Tel: 0224 252 34 36
Adana Şube	27 Haziran 2016	Çınarlı Mah. Fatih Terim Sk. No:51 / A Bulvar İş Merkezi Kat : 3 / 8 Seyhan - Adana Tel: (0322) 458 91

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Yetki Belgesine İlişkin Bilgiler

Sahip olunan yetki belgesi türü	Veriliş tarihi	Sayısı
Geniş Yetkili Aracı Kurum	30 Aralık 2015	G-024 (389)

İzin Verilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri

1. Emir İletimine Aracılık Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
1.i. Paylar	(-)	(-)
1.ii. Diğer Menkul Kıymetler	(-)	(-)
1.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	(-)	(-)
1.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	(-)	(-)
1.vi. Diğer Türev Araçlar	(-)	(-)
2. İşlem Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	Yurt Dışında
2.i. Paylar	İzni Var	İzni Var
2.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	İzni Var
2.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	(-)
2.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
2.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	İzni Var
3. Portföy Aracılığı Faaliyeti	Yurt İçinde	
3.i. Paylar	İzni Var	
3.ii. Diğer Menkul Kıymetler	İzni Var	
3.iii. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri	İzni Var	
3.iv. Paya Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.v. Pay Endekslerine Dayalı Türev Araçlar	İzni Var	
3.vi. Diğer Türev Araçlar	İzni Var	
4. Bireysel Portföy Yöneticiliği Faaliyeti	İzni Var	
5. Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti	İzni Var	
6. Halka Arza Aracılık Faaliyeti		
6.i. Aracılık Yüklenimi	(-)	
6.ii. En İyi Gayret Aracılığı	İzni Var	
7. Saklama Hizmeti		
7.i. Sınırlı Saklama Hizmeti	İzni Var	
7.ii. Genel Saklama Hizmeti	(-)	

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Grup	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017		
	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	Tutarı	Ortaklık oranı (%)	
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.079.153	60,94	12.079.155	60,94
Georgerobert Wiederkehr	B	1.943.226	9,80	1.943.225	9,80
Ali Fuat Kutlucan	B	1.404.006	7,08	1.404.006	7,08
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.003.407	5,06	1.003.407	5,06
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Diğer (*)	B	3.345.717	16,88	3.345.717	16,88
Toplam		19.820.509	100	19.820.509	100

(*) Hisse oranı %5'in altında olanlar toplu olarak gösterilmiştir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket sermayesinin %21,66'ı halka açık kısımdan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: % 21,66)

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 112 kişidir (31 Aralık 2017: 103 kişi).

Bağlı ortaklığın ünvanı, kurulduğu ülke ve faaliyet konusu şu şekildedir:

Bağlı ortaklıklar	Ülke	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	Türkiye	Portföy Yönetimi

Şirket adı	31 Mart 2018 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2017 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100	Portföy yönetimi

**OSMANLI
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait bu özet konsolide finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ'in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS / TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS / TFRS") esas alınmıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tabloları yıl sonu konsolide finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) Konsolidasyon Esasları

Özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının aşağıda belirtilen esaslara göre hazırlanan finansal tablolarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, özet konsolide finansal tabloların tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe ilke ve uygulamaları gözetilerek SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiş veya hariç bırakılmıştır.

Bağlı ortaklıklar, Grup'un ya (a) doğrudan ve / veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Bağlı ortaklığın finansal tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı ortaklığı arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özsermaye ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklığın ana ortaklık (Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) dışı hak sahiplerine atfedilen özkaynak ve net dönem karları, konsolide bilanço ve kapsamlı gelir tablosunda "kontrol gücü olmayan paylar" olarak gösterilmektedir.

Aşağıda yer alan tabloda 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin bağlı ortaklığındaki oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmektedir:

Bağlı ortaklıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.	%100	%100

(c) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Mart 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- TMS/TFRS'nin başlığı,
- Muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- Muhasebe politikasında değişikliğin açıklanması,
- Varsa geçiş hükümlerinin açıklanması
- Varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- Mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - Etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - Şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- Eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- Geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

- TFRS 9, "Finansal araçlar"**; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

**31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış standartlar ve değişiklikler (devamı):

- **TMS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

**31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış standartlar ve değişiklikler (devamı):

- **2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28, ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- **TFRS Yorum 22,** ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayıcılar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayıcılar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayıcılar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin

**31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış standartlar ve değişiklikler (devamı):

birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2015 – 2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir.

- i. TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyete daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- ii. TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- iii. TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- iv. TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’ bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış standartlar ve değişiklikler (devamı):

- **TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir.**
 - i. Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - ii. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.2 Önemli muhasebe değerlendime, tahmin ve varsayımları

Özet konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31 Mart 2018

Bölümler	Araç kurum	Portföy yönetimi	Eliminasyon düzeltilmeleri	Toplam
Toplam varlıklar	77.958.984	4.945.002	(3.032.741)	79.871.245
Toplam kaynaklar	42.317.908	166.880	(32.741)	42.452.047
Net varlıklar	35.641.078	4.778.121	(3.000.000)	7.419.198

31 Aralık 2017

Bölümler	Araç kurum	Portföy yönetimi	Eliminasyon düzeltilmeleri	Toplam
Varlıklar	72.864.712	5.089.136	(4.588.993)	73.364.855
Kaynaklar	39.245.947	1.099.656	(1.588.993)	38.756.610
Net Varlıklar	33.618.765	3.989.479	(3.000.000)	34.608.245

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Bölümler	Aracı kurum 1 Ocak - 31 Mart 2018	Portföy yönetimi 1 Ocak - 31 Mart 2018	Eliminasyon düzeltilmeleri 1 Ocak - 31 Mart 2018	Toplam 1 Ocak - 31 Mart 2018
Gelir Tablosu Bilgileri				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	147.946.732	8.151.868	(28.880)	156.069.720
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(139.859.193)	(7.625.478)	-	(147.484.671)
Brüt kar	8.087.539	526.390	(28.880)	8.585.049
Genel yönetim giderleri	(5.196.211)	(313.491)	28.880	(5.480.822)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(1.200.156)	(22.620)	61.259	(1.284.035)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.424.084	14.800	-	1.438.884
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(1.441.122)	-	-	(1.441.122)
Esas faaliyet karı	1.674.134	205.079	(61.259)	1.817.954
Finansman gelirleri	1.103.880	205.375	-	1.309.255
Finansman giderleri	(669.925)	(61.811)	61.259	(670.477)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	2.108.089	348.643	-	2.456.732
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(38.839)	(43.174)	-	(38.839)
Dönem vergi gideri	(16.595)	-	-	(16.595)
Ertelenmiş vergi geliri	20.930	(43.174)	-	(22.244)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	2.112.424	305.469	-	2.417.893
Dönem karının dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	2.112.424	305.469	-	2.417.893
	2.112.424	305.469	-	2.417.893

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Bölümler	Araç kurum 1 Ocak - 31 Mart 2017	Portföy yönetimi 1 Ocak - 31 Mart 2017	Eliminasyon düzeltmeleri 1 Ocak - 31 Mart 2017	Toplam 1 Ocak - 31 Haziran 2017
Gelir Tablosu Bilgileri				
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	102.338.514	264.694	-	102.603.208
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(99.614.019)	-	-	(99.614.019)
Brüt kar	2.724.495	264.694	-	2.989.189
Genel yönetim giderleri	(3.319.900)	(182.766)	-	(3.502.666)
Pazarlama, satış, dağıtım giderleri	(892.567)	(66.442)	-	(959.009)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	388.197	2.770	-	390.967
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(41.224)	(889)	(97.060)	(139.173)
Esas faaliyet karı / (zararı)	(1.140.999)	17.367	(97.060)	(1.220.692)
Finansman gelirleri	3.064.170	84.260	-	3.148.430
Finansman giderleri	(322.763)	(6.661)	-	(329.424)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	1.600.408	94.966	(97.060)	1.598.314
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri	(372.798)	(15.888)	-	(388.686)
Dönem vergi gideri	(311.580)	(16.058)	-	(327.638)
Ertelenmiş vergi geliri	(61.218)	170	-	(61.048)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)	1.227.610	79.078	(97.060)	1.209.628
Dönem kar / (zararının) dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	1.227.610	79.078	(97.060)	1.209.628
	1.227.610	79.078	(97.060)	1.209.628

**OSMANLI
YATIRIM
MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar		
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları	479.747	296.958
Personel Avansları	54.228	25.920
Toplam	533.975	322.248

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar		
Ömer Zühtü Topbaş	40.837	22.973
Mehmet Taylan Tatlısu	-	1.295
Personele Borçlar	31.075	20.551
Diğer	29	-
Toplam	72.238	44.819

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
İlişkili taraflardan alınan gelirler:		
Osmanlı Portföy Yatırım Fonları	1.276.036	342.102
Toplam	1.276.036	342.102

Üst yönetime sağlanan faydalar

1 Ocak - 31 Mart 2018 dönemi içerisinde, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatler toplamı;

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
Üst yönetime sağlanan faydalar	606.664	322.770

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	3.004.991	3.299.334
- Vadesiz mevduat	799.876	2.284.711
- Vadeli mevduat	656.954	1.014.623
Borsa para piyasasından alacaklar	4.359.931	3.223.457
B Tipi likit yatırım fonları	933.591	2.555.794
Viop İşlem Teminatları	1.038.288	763.092
Toplam	9.993.755	9.841.677

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

5. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler, faiz tahakkukları ve müşteri varlıkları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri	9.993.755	9.841.677
Müşteri varlıkları (-)	(2.058.872)	(3.306.801)
Faiz tahakkukları (-)	-	(1.427)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	7.934.883	6.33.449

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

Para cinsi	Orijinal tutar	31 Aralık 2018		Orijinal tutar	31 Aralık 2017	
		Tutar (TL)	Faiz oranı (%)		Tutar (TL)	Faiz oranı (%)
TL	656.954	656.954	6,00-13,00	1.014.623	1.014.623	6,00-13
		656.954		1.014.623		

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	45.643.677	42.497.123
Menkul kıymetler değer düşüklüğü karşılığı (*)	(2.085.560)	(2.161.820)
	43.558.117	40.355.303

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un portföyünde bulunan vadesinde ödenmeyen 1.057.797 TL (31 Aralık 2017: 1.057.797 TL) tutarındaki Aynes Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.'ye ait özel sektör tahvilinin tahsili için 4 Kasım 2016 tarihinde borç tasfiye sözleşmesi imzalanmıştır. Yapılan sözleşmeye istinaden yeniden yapılandırılmış olan alacak tutarından beklenen tahsilatlar 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş olup söz konusu alacaklara ilişkin olarak yeni bir ödeme planının sunulması beklenmektedir. Grup, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili tutar için %100 oranında karşılık ayırmıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alım satım amaçlı finansal varlıklar		
Özel kesim tahvil, senet ve bonoları	41.637.415	37.334.827
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	1.898.996	5.114.110
Hisse senetleri	74	48.186
	43.536.485	42.497.123

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmış olup, detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	10.240	10.240
	10.240	10.240

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Performans Komisyon alacakları (Dipnot 4)	497.747	2.621.218
Kredili müşterilerden alacaklar	18.285.622	13.773.664
Viop teminat alacakları	-	-
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 4)	-	322.248
Müşterilerden alacaklar	808.103	275.989
Personel Avansları(Dipnot 4)	54.228	-
Diğer	210.970	138.936
	19.838.670	17.132.055

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari borçlar		
Müşterilere borçlar	18.631.308	17.729.599
Satıcılar	829.010	698.750
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 4)	72.238	44.818
Diğer	-	-
	19.532.556	52.937.171

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
VİOP işlem ve garanti fonu teminatı	2.444.151	-
Forex likidite sağlayıcısına işlem teminatı	424.045	-
Verilen depozito ve teminatlar	187.720	4.071.747
	3.055.916	4.071.747

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve kesintiler	588.731	895.478
Alınan depozito ve teminatlar	391.081	
Toplam	979.812	895.478

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat mektupları	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Takasbank	21.402.000	17.746.000
BİAŞ	2.958.500	2.958.500
Sermaye Piyasası Kurulu	1.780	1.780
Diğer	35.500	35.500
	24.396.780	20.741.780

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat rehin ve ipoteklerden oluşmakta olup 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 24.396.780 TL'dir (31 Aralık 2017: 20.741.780 TL).

 **OSMANLI**
YATIRIM
menkul değerler a.ş.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 19.820.509 adet (31 Aralık 2017: 19.820.509 adet) paydan meydana gelmektedir. Ana ortaklığın çıkarılmış sermayesi 19.820.509 TL (31 Aralık 2017: 19.820.509 TL)'dir.

Bilanço tarihi itibarıyla toplam payların 45.000 adedi A grubu hisse senetlerinden, 19.655.000 adedi B grubu hisselerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 45.000 adedi A grubu hisse, 19.655.000 B grubu).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ana ortaklığın sahipleri ve pay oranları aşağıda belirtilmiştir:

Grup	Tutarı	31 Mart 2018	31 Aralık 2017		
		Ortaklık oranı (%)	Tutarı Ortaklık oranı (%)		
Ömer Zühtü Topbaş	B	12.079.153	60,94	12.079.155	60,94
Georgerobert Wiederkehr	B	1.943.226	9,80	1.943.226	9,80
Ali Fuat Kutlucan	B	1.404.006	7,08	1.404.006	7,08
Mehmet Taylan Tatlısu	B	1.003.407	5,06	1.003.407	5,06
Ömer Zühtü Topbaş	A	45.000	0,23	45.000	0,23
Diğer (*)	B	3.345.717	16,88	3.345.717	16,88
Toplam		19.820.509	100	19.820.509	100
Sermaye Düzeltmesi Farkları (**)		562.736		562.736	

(*) Hisse oranı %5'in altında olanlar toplu olarak gösterilmiştir.

(**) Grup sermaye düzeltmesi farkından oluşan yedeklerini, geçmiş yıllar zararlarından mahsup etmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ana ortaklığın sermayesinin halka açıklık oranı %16,95'dir (31 Aralık 2017: %16,95).

Ana Ortaklık'ın 17 Nisan 2015 tarih, 16 sayılı Yönetim Kurulu toplantısında, sermayenin 12.200.000 TL'den 7.500.000 TL arttırılarak 19.700.000 TL ye çıkartılmasına karar verilmiş olup arttırılan sermayenin ortaklar tarafından ödemesi 23 Temmuz 2015 tarihinde tamamlanmıştır. Arttırılan sermayenin ticaret siciline tescili 10 Ağustos 2015'te tamamlanmasının ardından 14 Ağustos 2015 tarih 8884 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayınlanmıştır.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 16 Ocak 2017 tarih ve 2017/2 sayılı kararına göre, SPK' nin ilgili tebliği uyarınca Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 19.700.000 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, şarta bağlı sermaye artırımını ile 19.823.009 TL'ye çıkarılmasına, sermaye artırımında ihraç edilecek olan 123.009 TL tutarındaki B grubu payların imtiyazsız ve borsada işlem gören nitelikte olması, şirketin karlılığına doğrudan etki eden Şirket çalışanlarının pay edinme hakkından yararlanması, ihraç edilecek payların tamamının Şirket çalışanları tarafından alım hakkı kullanabilmesine, 2015 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için 2,11 TL, 2016 yılında alım hakkı elde eden çalışanlar için ise 2,42 TL olarak belirlenmesine, konu bağlı sermaye artırımının halka arz edilmeksizin satılmasına, pay alım hakkının kullanım süresinin 10 iş günü olarak belirlenmesine, pay alım hakkı kullanım süresi dolmasını müteakip 6 iş günü içerisinde alım hakkı kullanılmayan payların iptal edilmesine ve ilgili kurumlara başvuruların yapılmasına karar verilmiş olup, ihraç edilecek 123.009 TL nominal değerli payların, Şirket çalışanlarına hisse edindirme programı çerçevesinde tahsisli olarak satılacağı SPK tarafından 7 Temmuz 2017 tarihinde 2017/24 sayılı SPK Bülteni'nde duyurulmuştur.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Grup'un 20 Şubat 2015 tarih tarihinde gerçekleştirilen yönetim kurulu toplantısında alınan karara istinaden Grup'un 25 Mart 2015 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında 2016 - 2017 - 2018 yılları için aşağıdaki listede detayı verilen hisse adet ve fiyatları üzerinden çalışanlara hisse alım opsiyonu verilmesine karar verilmiştir.

Yıl	Çalışanlara verilecek toplam pay alım opsiyonu neticesinde alınabilecek maksimum pay adeti (*)	Opsiyon kullanım fiyatı (TL) (*)
2016	108.800	2,40
2017	155.700	2,80
2018	198.200	3,25
Toplam	462.700	-

(*) Bedelli veya bedelsiz sermaye artırımını gibi hallerde söz konusu tutarlar, "Çalışanlara Hisse Opsiyonu Verilmesi Sözleşmesi"nde belirtildiği şekilde revize edilecektir.

Yukarıda belirtilen maksimum pay adedleri kapsamında Grup çalışanlarının kullanacağı opsiyonlar neticesinde Grup'un yeni sermayesi 19.820.509 TL'ye ulaşması beklenmekte olduğundan dolayı, Şirket Yönetim Kurulu 16 Ocak 2017 tarih ve 2017/2 sayılı kararına göre, SPK' nin ilgili tebliği uyarınca Şirket'in 50.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisindeki 19.700.000 TL olan Şirket çıkarılmış sermayesinin mevcut ortaklarının hepsinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle, şarta bağlı sermaye artırımını ile 19.820.509 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir.

Paylara ilişkin primler

Özet konsolide finansal tablolarda yer alan hisse senetleri ihraç primleri, ana ortaklığın ilk kuruluşundan sonraki sermaye artışlarında ihraç edilen hisse senetlerinin nominal değerinin üzerinde bir bedelle ihraç edilmeleri sonucu, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki farktan oluşmaktadır.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Paylara ilişkin primler	2.131.942	2.131.942
	2.131.942	2.131.942

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

10. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir.

Yasal Yedekler:

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır.

İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Grup'un yasal kayıtlarına göre:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (*)	1.472.972	972.972
	1.472.972	972.972

(*) Önceki dönem karlarından kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle ayrılmış yedeklerdir. Ayrıca Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş.'nin sermaye artırımında kullanılacak olan 500.000 TL'lik tutar bulunmaktadır.

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

TMS 19 standardı gereği, Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp/kazanç tutarı (92.396) TL (31 Aralık 2017: 14.546 TL)'dir.

Diğer yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Takasbank bedelsiz sermaye	1.545	1.545
	1.545	1.545

Geçmiş yıllar zararları:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Geçmiş yıllar Karları/Zararları	11.103.995	4.958.209
	11.103.995	4.958.209

Kontrol gücü olmayan paylar

Bağlı ortaklıkların net varlıklarından ana ortaklığın doğrudan ve / veya dolaylı kontrolü dışında kalan paylara isabet eden kısımları konsolide finansal durum tablosunda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" kalemi içinde sınıflandırılmıştır. Ana ortaklık, bağlı ortaklığın %100'üne sahip olduğundan kontrol gücü olmayan pay oluşmamıştır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla %22’dir (31 Aralık 2017: %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	16.595	1.444.169
Peşin ödenen vergiler	(310.803)	(930.165)
Dönem karı vergi varlığı	294.208	514.004

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Cari dönem vergi karşılığı gideri (-)	(16.595)	(1.444.169)
Ertelenmiş vergi geliri	(22.244)	180.596
Toplam vergi gideri	(38.839)	(1.263.573)



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

11. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar	2.456.732	7.409.359
Yasal oran kullanılarak hesaplanan vergi	540.481	1.481.872
İstisnalar (*)	-	(177.279)
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi (-)	(501.642)	6.998
Vergi Oranının değişiminden kaynaklanan farklar	-	(48.018)
Toplam vergi gideri (-)	(38.839)	(1.263.573)

(*) İlgili bakiye Dipnot 6'da açıklandığı üzere Grup'un BİST'e ait payının satışı sonucu elde ettiği gelirin ilgili Kurumlar Vergisi hükümleri çerçevesinde vergilendirilebilir kardan istina edilen %75'lik kısmını ifade etmektedir.

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükler

Sonraki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin %22 vergi oranı (31 Aralık 2017: %20) kullanılarak yapılan hesaplama aşağıdaki gibidir.

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri	2018	2017
Dönem başı - 1 Ocak	452.937	277.380
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri	(22.244)	180.596
Dönem içi ertelenmiş vergi geliri - diğer kapsamlı gelir	26.060	(5.039)
Dönem sonu - 31 Mart	457.754	452.937

12. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Net dönem karı	2.417.893	1.209.628
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	19.820.509	19.700.000
Hisse başına kazanç	0,12	0,06

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Grup, finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir.

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin özet konsolide finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Grup genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmama ile beraber Grup yönetimi aldığı kararlar ve uygulamaları ile riski yönetmektedir.

Likidite risk yönetimi

Likidite riski bir Grup'un fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir. Grup, tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmektedir. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'in likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2018					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	20.000.000	20.000.000	-	-	-	20.000.000
Ticari borçlar	19.532.556	19.532.556	-	-	-	19.532.556
Toplam yükümlülükler	39.532.556	39.532.556	-	-	-	39.532.556

	31 Aralık 2017					Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	
Finansal borçlar	15.930.000	15.930.000	-	-	-	15.930.000
Ticari borçlar	18.473.168	18.473.168	-	-	-	18.473.168
Toplam yükümlülükler	34.403.168	34.403.168	-	-	-	34.403.168


osmanlı
yatırım
menkul değerler a.ş.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Grup'un yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükleri tablosu;

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	2.327.898	458.162	105.703	1.926.085	422.802	73.373
Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
Toplam varlıklar	2.327.898	458.162	105.703	1.926.085	422.802	73.373
Ticari borçlar	1.291.932	294.714	25.849	1.306.801	264.343	68.591
Toplam yükümlülükler	1.291.932	294.714	25.849	1.306.801	264.343	68.591
Net yabancı para varlıklar	1.035.965	163.447	79.854	619.284	158.459	4.782

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın ve Avro'nun TL karşısında %10 oranında değer artışının/azalışının gelir tablosundaki etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

	31 Aralık 2018		Özkavnaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	64.579	(64.579)	64.579	(64.579)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	64.579	(64.579)	64.579	(64.579)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	38.936	(38.936)	38.936	(38.936)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları net etki (1 +2)	38.936	(38.936)	38.936	(38.936)
TOPLAM	103.515	(103.515)	103.515	(103.515)



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	31 Aralık 2017			
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	59.769	(59.769)	59.769	(59.769)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Avro net etki (1 +2)	59.769	(59.769)	59.769	(59.769)
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülüğü	2.159	(2.159)	2.159	(2.159)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Doları net etki (1 +2)	2.159	(2.159)	2.159	(2.159)
TOPLAM	61.928	(61.928)	61.928	(61.928)

 osmanli
yatirim
menkul degerler a.s.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2018						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	533.975	19.804.695	-	3.055.916	9.993.755	43.536.485
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	533.975	19.804.695	-	3.055.916	9.993.755	45.622.045
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	2.085.560
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	(2.085.560)
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>Diğer Alacaklar</u>				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	322.248	16.809.807	-	4.071.747	9.841.677	40.335.303
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	322.248	16.809.807	-	4.071.747	9.841.677	42.497.123
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	2.161.820
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	(2.161.820)
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Grup'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir. Grup'un bilançosunda finansal varlık olarak sınıflanan sabit faiz oranlı finansal araç bulunduğundan faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal kalemler		
<i>Finansal varlıklar</i>		
Finansal varlıklar	35.145.631	32.552.652
BPP alacakları	4.359.931	3.223.457
Vadeli mevduat	656.954	1.014.623

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar	20.000.000	15.930.000
------------------	------------	------------

Değişken faizli finansal kalemler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Finansal varlıklar	10.476.413	9.944.471

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ağırlıklı ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>Finansal varlıklar</i>		
Finansal varlıklar (%)	15,88	11,43
BPP alacakları (%)	8,50	6,75
Vadeli mevduat (%)	11,96	7,93

Finansal varlıklar

Finansal yükümlülükler (%)	10,71	9,22
----------------------------	-------	------

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 343.990 TL (31 Aralık 2017: 325.527) artacak veya 343.990 TL (31 Aralık 2017: 325.527) azalacaktı.

Fiyat riski

Grup'un bilançosunda finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi bulunmadığından meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmamaktadır.

OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski, piyasa fiyatlarında meydana gelen değişimler nedeniyle bir finansal aracın gerçeğe uygun değerinde veya gelecekteki nakit akışlarında bir işletmeyi olumsuz etkileyecek dalgalanma olması riskidir. Bunlar, yabancı para riski, faiz oranı riski ve finansal araçlar veya emtianın fiyat değişim riskidir. Grup faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Grup menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek önceki yılda olduğu gibi, maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Grup Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

14. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ

Finansal varlıklar ve yükümlülükler

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	9.993.755	9.993.755	9.841.677	9.841.677
Finansal yatırımlar	43.536.485	43.536.485	40.335.303	40.335.303
Ticari alacaklar	20.338.670	20.338.670	17.132.055	17.132.055
Finansal borçlar	20.000.000	20.000.000	15.930.000	15.930.000
Ticari borçlar	19.532.556	19.532.556	18.473.168	18.473.168

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.



OSMANLI YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

14. FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞERİ (devamı)

31 Mart 2018

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvilleri	-	43.722.975	-
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	1.898.996	-	-
Hisse senetleri	74	-	-
	1.899.070	43.722.975	-

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Özel sektör tahvilleri	-	37.334.827	-
Kamu kesimi tahvil senet ve bonoları	5.114.110	-	-
Hisse senetleri	48.186	-	-
	5.162.296	37.334.827	-

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların (alım satım amaçlı finansal varlıklar) raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

15. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

**31 Mart 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir)

**16. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL
TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI
AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR**

Grup, SPK'nın Seri: V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") ve 20 Mart 2015 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: V No: 135 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliğinde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ"e uygun olarak sermayelerini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı gruba oluşturur.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

30 Aralık 2012 tarih ve 28513 sayılı resmi gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kanunu'nun Portföy Yönetim Şirketlerine ilişkin 55. maddesinde ve portföy saklama hizmetine ilişkin 56. maddesinde yer verilen uygulamaları düzenlemek amacıyla "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 2 Temmuz 2013 tarih ve 28695 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmıştır. Uygulamaya konulan sözkonusu tebliğler ile portföy yönetim şirketlerinin asgari sermayeleri yönettikleri portföy büyüklüklerine bağlı olarak değişebilmekle birlikte asgari özsermaye tutarı 10.000.000 TL olarak belirlenmiştir. "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren ve "Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği" 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Portföy yönetim şirketlerinin, söz konusu asgari özsermaye şartını ilgili tebliğin yürürlüğe girdiği 1 Temmuz 2014 tarihinden itibaren bir yıl içinde yerine getirmek zorunda olduğu düzenlenmiştir.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz. Ayrıca sermaye yeterliliği tabanı Tebliğ'in 7. maddesinde belirlenmiş özsermaye rakamlarının %60'ından düşük olamaz. Şirket 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Grup, 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

.....